

DIJAMANT A.D. ZRENJANIN

**Finansijski izveštaji
za poslovnu 2014. godinu i
Izveštaj nezavisnog revizora**

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

SADRŽAJ

| | Strana |
|-----------------------------------|---------------|
| Izveštaj nezavisnog revizora | 1 - 2 |
| Bilans stanja | 3 |
| Bilans uspeha | 4 |
| Izveštaj o ostalom rezultatu | 5 |
| Izveštaj o promenama na kapitalu | 6 |
| Izveštaj o tokovima gotovine | 7 |
| Napomene uz finansijske izveštaje | 8 - 38 |



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini akcionara i Nadzornom odboru privrednog društva Dijamant a.d. Zrenjanin

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Dijamant a.d. Zrenjanin (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine i bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za takve interne kontrole za koje rukovodstvo utvrdi da su neophodne i koje omogućavaju sastavljanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled pronevere ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih principa i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija podrazumeva primenu postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama obelodanjenim u finansijskim izveštajima. Izabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izveštajima, nastalih usled pronevere ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja adekvatnih revizijskih postupaka u datim okolnostima, ali ne za potrebe izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnov za izražavanje našeg mišljenja.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Skupštini akcionara i Nadzornom odboru privrednog društva Dijamant a.d. Zrenjanin (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Godišnji izveštaj o poslovanju za 2014. godinu, sastavljen od strane Društva na osnovu zahteva datih u članu 29 Zakona o računovodstvu i članu 50 Zakona o tržištu kapitala, usklađen je sa finansijskim izveštajima Društva za poslovnu 2014. godinu.

Beograd, 29. april 2015. godine

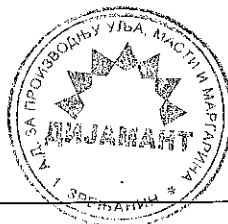


BILANS STANJA
Na dan 31. decembra 2014. godine
(u hiljadama RSD)

| | <u>Napomena</u> | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|---|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| AKTIVA | | | |
| Stalna imovina | | | |
| Nematerijalna imovina | | 70.594 | 71.606 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 5 | 3.593.321 | 3.787.694 |
| Investicione nekretnine | | 115.125 | 160.565 |
| Dugoročni finansijski plasmani | 6 | 2.964.334 | 2.883.954 |
| Dugoročna potraživanja | | 68.672 | 76.695 |
| | | <u>6.812.046</u> | <u>6.980.514</u> |
| Odložena poreska sredstva | 7 | <u>250.171</u> | <u>263.392</u> |
| Obrtna imovina | | | |
| Zalihe | 8 | 4.994.279 | 5.759.688 |
| Potraživanja po osnovu prodaje | 9 | 2.443.617 | 4.541.333 |
| Druga potraživanja | 10 | 361.790 | 71.190 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | 11 | 5.616.399 | 5.253.770 |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | | 191.555 | 114.378 |
| Aktivna vremenska razgraničenja | | 70.845 | 95.865 |
| | | <u>13.678.485</u> | <u>15.836.224</u> |
| UKUPNA AKTIVA | | <u>20.740.702</u> | <u>23.080.130</u> |
| PASIVA | | | |
| Kapital | | | |
| Osnovni kapital | 12 | 2.757.548 | 2.757.548 |
| Rezerve | | 18.949 | 18.949 |
| Revalorizacione rezerve | | 201 | 401 |
| Neraspoređeni dobitak | | 7.538.745 | 6.688.582 |
| Otkupljene sopstvene akcije | | (624.262) | (614.719) |
| | | <u>9.691.181</u> | <u>8.850.761</u> |
| Dugoročna rezervisanja | | <u>20.499</u> | <u>20.406</u> |
| Kratkoročne obaveze | | | |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 13 | 8.367.118 | 12.218.396 |
| Primljeni avansi, depoziti i kaucije | | 195.404 | 173.535 |
| Obaveze iz poslovanja | 14 | 2.233.899 | 1.416.249 |
| Ostale kratkoročne obaveze | | 154.863 | 291.215 |
| Obaveze po osnovu PDV | | 50.955 | 73.669 |
| Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine | | 2.805 | 11.699 |
| Pasivna vremenska razgraničenja | | 23.978 | 24.200 |
| | | <u>11.029.022</u> | <u>14.208.963</u> |
| UKUPNA PASIVA | | <u>20.740.702</u> | <u>23.080.130</u> |
| VANBILANSNA EVIDENCIJA | | <u>10.454.599</u> | <u>9.666.220</u> |

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Slavica Kešelj
 Generalni direktor



Snežana Stojšin
 Šef službe računovodstva

BILANS USPEHA
Za poslovnu 2014. godinu
(u hiljadama RSD)

| | <u>Napomena</u> | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| POSLOVNI PRIHODI | | | |
| Prihodi od prodaje robe | 15 | 793.264 | 878.944 |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga | 16 | 11.658.904 | 14.174.669 |
| Drugi poslovni prihodi | | 16.642 | 16.675 |
| | | <u>12.468.810</u> | <u>15.070.288</u> |
| POSLOVNI RASHODI | | | |
| Nabavna vrednost prodane robe | | 691.769 | 726.194 |
| Prihodi od aktiviranja učinaka i robe | | (4.023) | (1.850) |
| (Povećanje)/smanjenje vrednosti zaliha učinaka | | (295.072) | 1.886.434 |
| Troškovi materijala | 17 | 8.104.249 | 8.332.182 |
| Troškovi goriva i energije | | 422.806 | 497.331 |
| Troškovi zarada i ostali lični rashodi | 18 | 875.954 | 868.770 |
| Troškovi proizvodnih usluga | 19 | 733.669 | 757.435 |
| Troškovi amortizacije | | 293.184 | 301.790 |
| Troškovi dugoročnih rezervisanja | | 93 | 620 |
| Nematerijalni troškovi | 20 | 213.794 | 249.478 |
| | | <u>11.036.423</u> | <u>13.618.384</u> |
| POSLOVNI DOBITAK | | | |
| | | <u>1.432.387</u> | <u>1.451.904</u> |
| Finansijski prihodi | 21 | 805.056 | 512.888 |
| Finansijski rashodi | 22 | (1.231.635) | (836.729) |
| | | <u>(426.579)</u> | <u>(323.841)</u> |
| Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine | | 25.302 | 4.106 |
| Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine | | (52.444) | (7.525) |
| Ostali prihodi | | 133.475 | 195.316 |
| Ostali rashodi | | (124.594) | (91.184) |
| DOBITAK PRE OPOREZIVANJA | | | |
| | | <u>987.547</u> | <u>1.228.776</u> |
| Porez na dobitak | 23 | (118.434) | 63.307 |
| NETO DOBITAK | | | |
| | | <u>869.113</u> | <u>1.292.083</u> |
| Dobitak po akciji (u dinarima) | 24 | <u>4.119</u> | <u>6.004</u> |

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU
Za poslovnu 2014. godinu
(u hiljadama RSD)

| | <u>Napomena</u> | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|---|-----------------|------------------------------|--------------------------------|
| NETO DOBITAK | | <u>869.113</u> | <u>1.292.083</u> |
| OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI DOBITAK | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Porez na ostali sveobuhvatni dobitak | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK | | <u><u>869.113</u></u> | <u><u>1.292.083</u></u> |

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
Za poslovnu 2014. godinu
(u hiljadama RSD)

| | Komponente kapitala | | | | | Komponente ostalog rezultata | Ukupno |
|---|---------------------|---------------------|---------------|--------------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|
| | Akcijski kapital | Emisiona premija | Rezerve | Neraspoređeni dobitak | Otkupljene sopstvene akcije | Revalorizacione rezerve | |
| Stanje 1. januara 2013. godine | 2.757.548 | 17.869 | 18.949 | 6.563.244 | (5.070) | 8.233 | 9.360.773 |
| Neto dobitak tekuće godine | - | - | - | 1.292.083 | - | - | 1.292.083 |
| Ostali sveobuhvatni dobitak | - | - | - | - | - | - | - |
| Ukupan sveobuhvatni dobitak | - | - | - | 1.292.083 | - | - | 1.292.083 |
| Efekte otkupa sopstvenih akcija | - | (1.192.446) | - | - | (609.649) | - | (1.802.095) |
| Prenos na emisionu premiju | - | 1.174.577 | - | (1.174.577) | - | - | - |
| Prenos sa revalorizacionih rezervi | - | - | - | 7.832 | - | (7.832) | - |
| Stanje 31. decembra 2013. godine | 2.757.548 | - | 18.949 | 6.688.582 | (614.719) | 401 | 8.850.761 |
| Neto dobitak tekuće godine | - | - | - | 869.113 | - | - | 869.113 |
| Ostali sveobuhvatni dobitak | - | - | - | - | - | - | - |
| Ukupan sveobuhvatni dobitak | - | - | - | 869.113 | - | - | 869.113 |
| Efekte otkupa sopstvenih akcija | - | (19.150) | - | - | (9.543) | - | (28.693) |
| Prenos na emisionu premiju | - | 19.150 | - | (19.150) | - | - | - |
| Prenos sa revalorizacionih rezervi | - | - | - | 200 | - | (200) | - |
| Stanje 31. decembra 2014. godine | 2.757.548 | - | 18.949 | 7.538.745 | (624.262) | 201 | 9.691.181 |

Napomene na narednim stranama čine
sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
Za poslovnu 2014. godinu
(u hiljadama RSD)

| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| POSLOVNE AKTIVNOSTI | | |
| Prodaja i primljeni avansi | 16.192.728 | 11.943.191 |
| Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti | 1.695 | 6.496 |
| Ostali prilivi iz redovnog poslovanja | 2.716.341 | 1.842.607 |
| Isplate dobavljačima i dati avansi | (12.692.765) | (13.383.218) |
| Zarade i ostali lični rashodi | (894.611) | (896.645) |
| Plaćene kamate | (782.528) | (456.748) |
| Porez na dobitak | (128.667) | (167.003) |
| Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda | (312.447) | (524.588) |
| <i>Neto prilik/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i> | <u>4.099.746</u> | <u>(1.635.908)</u> |
| AKTIVNOSTI INVESTIRANJA | | |
| Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme | 1.411 | 5.961 |
| Primljene kamate iz aktivnosti investiranja | 347.591 | 291.868 |
| Kupovina akcija i udela | (79.400) | (645.681) |
| Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme | (69.240) | (271.098) |
| Ostali finansijski plasmani, neto | 127.508 | (293.607) |
| <i>Neto prilik/(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</i> | <u>327.870</u> | <u>(912.557)</u> |
| AKTIVNOSTI FINANSIRANJA | | |
| Dugoročni i kratkoročni krediti, neto | (4.323.394) | 4.411.631 |
| Otkup sopstvenih akcija | (28.692) | (1.802.096) |
| Isplaćene dividende | (25) | - |
| <i>Neto (odliv)/prilik gotovine iz aktivnosti finansiranja</i> | <u>(4.352.111)</u> | <u>2.609.535</u> |
| Neto prilik gotovine u toku godine | <u>75.505</u> | <u>61.070</u> |
| GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE | <u>114.378</u> | <u>51.390</u> |
| Pozitivne kursne razlike | 1.794 | 2.488 |
| Negativne kursne razlike | (122) | (570) |
| GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE | <u>191.555</u> | <u>114.378</u> |

Napomene na narednim stranama čine
sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

1. OPŠTE INFORMACIJE

Dijamant a.d. Zrenjanin (u daljem tekstu „Društvo“) je osnovan 1938. godine.

Društvo je organizovano kao akcionarsko društvo i upisano je u Registar privrednih društava Agencije za privredne registre. Akcijama Društva se od dana 12. avgusta 2005. godine trguje na Beogradskoj berzi.

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja ulja i masti.

Sedište Društva je u Zrenjaninu, ulica Temišvarski drum broj 14.

Matični broj Društva je 08000344, a poreski identifikacioni broj 100655247.

Finansijski izveštaji za poslovnu 2014. godinu odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 21. april 2015. godine.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS, br. 62/2013) i drugim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.

Na osnovu važećih računovodstvenih propisa, pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Prevod Okvira, MRS, MSFI i tumačenja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, utvrđuje se rešenjem Ministra finansija i objavljuje u Službenom glasniku RS. Međutim, do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja za 2014. godinu nisu prevedene niti objavljene sve važeće promene u standardima i tumačenjima.

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društvo nije u potpunosti primenilo MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine. Imajući u vidu materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu da imaju na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Prezentacija finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS, br. 114/2006, 119/2008, 2/2010, 101/2012, 118/2012, 3/2014, 95/2014 i 144/2014).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (NASTAVAK)

Prezentacija finansijskih izveštaja (nastavak)

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD), osim ukoliko nije drugačije navedeno. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Računovodstveni metod

Finansijski izveštaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti, osim ukoliko MSFI ne zahtevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u značajnim računovodstvenim politikama.

Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno po ceni koštanja za sredstva izrađena u sopstvenoj režiji. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju ovih sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za kumuliranu ispravku vrednosti po osnovu amortizacije i za eventualne kumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrednosti.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se izračunava primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava, uz primenu sledećih stopa:

| | |
|--------------------------|-------------|
| Građevinski objekti | 1,0%-14,3% |
| Proizvodna oprema | 5,0%-50,0% |
| Motorna vozila | 12,5%-15,5% |
| Računari | 11,0%-25,0% |
| Kancelarijski nameštaj | 10,0%-20,0% |
| Telekomunikaciona oprema | 7,0%-10,0% |
| Ostala oprema | 8,3%-20,0% |

Obračun amortizacije počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu. Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali nameravani vek njihovog korišćenja.

Sredstvo se isknižava iz evidencije u momentu otuđenja ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Zalihe**

Zalihe se vrednuju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja, ili neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti koja je niža.

Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, uvozne dažbine, transportne troškove i druge zavisne troškove nabavke. Cena koštanja obuhvata troškove direktnog materijala, direktnog rada i indirektno troškove proizvodnje. Troškovi su uključeni u cenu koštanja na bazi normalnog stepena iskorišćenosti kapaciteta, ne uključujući troškove kamata.

Neto prodajna vrednost predstavlja vrednost po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja, nakon umanjenja za troškove prodaje.

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

Umanjenje vrednosti imovine

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo preispituje knjigovodstvenu vrednost svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo da li postoje indikacije da je došlo do gubitka po osnovu umanjenja vrednosti imovine. Ukoliko takve indikacije postoje, procenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak. Ako nije moguće proceniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procene vrednosti u upotrebi, procenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrednosti primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procenu vremenske vrednosti novca za rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvene vrednosti, onda se knjigovodstvena vrednost tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo prethodno nije bilo predmet revalorizacije. U tom slučaju deo gubitka, do iznosa revalorizacije, priznaje se u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata.

Učešća u kapitalu zavisnih društava

Zavisna društva su pravna lica koja se nalaze pod kontrolom Društva. Kontrola podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama zavisnog društva. Smatra se da kontrola postoji kada Društvo poseduje, direktno ili indirektno, više od polovine glasačkih prava u zavisnom društvu. Učešća u kapitalu zavisnih društava priznaju se po nabavnoj vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Finansijski instrumenti*****Klasifikacija finansijskih instrumenata***

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane i gotovinu i gotovinske ekvivalente. Društvo klasifikuje finansijska sredstva u neku od sledećih kategorija: sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, investicije koje se drže do dospeća, krediti (zajmovi) i potraživanja i sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Društva utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze. Društvo klasifikuje finansijske obaveze u dve kategorije: obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha i ostale finansijske obaveze.

Metod efektivne kamate

Metod efektivne kamate je metod izračunavanja amortizovane vrednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i raspodele prihoda od kamate i rashoda od kamate tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili gde je prikladno, tokom kraćeg perioda na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novac u blagajni, sredstva na tekućim i deviznim računima kao i kratkoročni depoziti do tri meseca koje je moguće lako konvertovati u gotovinu i koji su predmet beznačajnog rizika od promene vrednosti.

Kredit i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti (zajmovi) i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao krediti (zajmovi) i potraživanja.

Kredit i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamate, umanjenoj za umanjenje vrednosti po osnovu obezvređenja. Prihod od kamate se priznaje primenom metoda efektivne kamate, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gde priznavanje prihoda od kamate ne bi bilo materijalno značajno.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Finansijski instrumenti (nastavak)*****Umanjenja vrednosti finansijskih sredstava***

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo procenjuje da li postoje objektivni dokazi da je došlo do umanjenja vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava (osim sredstava iskazanih po fer vrednosti kroz bilans uspeha). Obevređenje finansijskih sredstava se vrši kada postoje objektivni dokazi da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, procenjeni budući novčani tokovi sredstava izmenjeni.

Obevređenje (ispravka vrednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospelih potraživanja koja nisu naplaćena u određenom periodu od datuma dospeća za plaćanje, a direktno ako je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana. Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha. Naplata otpisanih potraživanja knjiži se u bilansu uspeha kao ostali prihod.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući obaveze po kreditima, inicijalno se priznaju po fer vrednosti primljenih sredstava, umanjene za troškove transakcije.

Nakon početnog priznavanja, ostale finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate. Trošak po osnovu kamata se priznaje u bilansu uspeha obračunskog perioda.

Porez na dobitak***Tekući porez***

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 15% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srbije.

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle između knjigovodstvene vrednosti sredstva i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove odgovarajuće poreske osnovice korišćene u izračunavanju oporezivog dobitka. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike, dok se odložena poreska sredstva priznaju u meri u kojoj je verovatno da će oporezivi dobiti biti raspoloživi za korišćenje odbitnih privremenih razlika.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Porez na dobitak (nastavak)*****Odloženi porez (nastavak)***

Odloženi porez se obračunava po poreskim stopama za koje se očekuje da će se primenjivati u periodu kada se sredstvo realizuje ili obaveza izmiruje. Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret ostalog sveobuhvatnog rezultata, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata.

Primanja zaposlenih***Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada***

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Društvo nije uključeno u druge oblike penzijskih planova i nema nikakvih obaveza po ovim osnovama.

Otpremnine

U skladu sa Zakonom o radu i Kolektivnim ugovorom, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu dve prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i formiralo odgovarajuće rezervisanje po tom osnovu.

Jubilarne nagrade

Pored toga, Društvo je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade za 10, 20 i 30 godina neprekidnog rada u Društvu. Jubilarna nagrada se utvrđuje na osnovu iznosa prosečne mesečne zarade u Društvu, ostvarene u mesecu koji prethodi mesecu isplate, i to u rasponu od 50% do 70% osnovne zarade.

Lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing u svim slučajevima kada se ugovorom o lizingu na Društvo prenose svi rizici i koristi koje proizilaze iz vlasništva nad sredstvima. Svaki drugi lizing se klasifikuje kao operativni lizing.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Lizing (nastavak)**

Sredstva koja se drže po ugovorima o finansijskom lizingu se priznaju u bilansu stanja Društva u visini sadašnjih minimalnih rata lizinga utvrđenih na početku perioda lizinga. Odgovarajuća obaveza prema davaocu lizinga se uključuje u bilans stanja kao obaveza po finansijskom lizingu. Sredstva koja se drže na bazi finansijskog lizinga amortizuju se tokom perioda korisnog veka trajanja ili perioda zakupa, u zavisnosti od toga koji je od ova dva perioda kraći.

Zakupi kod kojih zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni lizing. Plaćanja po osnovu ugovora o operativnom lizingu priznaju se u bilansu uspeha ravnomerno kao trošak tokom perioda trajanja lizinga.

Prihodi i rashodi

Prihodi od prodaje robe, proizvoda i izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha pod uslovom da su svi rizici i koristi prešli na kupca. Prihodi od prodaje se evidentiraju u momentu isporuke robe i proizvoda ili izvršenja usluge. Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Preračunavanje strane valute

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza za taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se odnose na kamate i druge troškove koji nastaju u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Troškovi pozajmljivanja koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se osposobljava za upotrebu, uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja tog sredstva. Ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE

Sastavljanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva da vrši procene i donosi pretpostavke koje mogu da imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, tekućim i očekivanim uslovima poslovanja i ostalim raspoloživim informacijama na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih iznosa.

Najznačajnija područja koja od rukovodstva zahtevaju vršenje procene i donošenje pretpostavki predstavljena su u daljem tekstu:

Korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo procenjuje preostali korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svake poslovne godine. Procena korisnog veka nekretnina, postrojenja i opreme je zasnovana na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promenama ekonomskih i industrijskih faktora.

Ukoliko se sadašnja procena razlikuje od prethodnih procena, promene u poslovnim knjigama Društva se evidentiraju u skladu sa MRS 8 „Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške“. Ove procene mogu da imaju materijalno značajan efekat na knjigovodstvenu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

Umanjenje vrednosti imovine

Na dan bilansa stanja, Društvo vrši pregled knjigovodstvene vrednosti materijalne i nematerijalne imovine i procenjuje da li postoje indikacije za umanjeње vrednosti nekog sredstva. Prilikom procenjivanja umanjeња vrednosti, sredstva koja gotovinske tokove ne generišu nezavisno dodeljuju se odgovarajućoj jedinici koja generiše novac. Naknadne promene u dodeljivanju jedinici koja generiše novac ili u vremenu novčanih tokova mogu da utiču na knjigovodstvenu vrednost odnosne imovine.

Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja je izvršena na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune svoje obaveze. Procena rukovodstva je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnoj sposobnosti kupaca i promenama u postojećim uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i očekivanoj budućoj naplati. Promene u uslovima poslovanja, delatnosti ili okolnostima vezanim za određene kupce mogu da imaju za posledicu korekciju ispravke vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja obelodanjene u priloženim finansijskim izveštajima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE (NASTAVAK)**Ispravka vrednosti zastarelih zaliha i zaliha sa usporenim obrtom**

Društvo vrši ispravku vrednosti zastarelih zaliha kao i zaliha sa usporenim obrtom. Pored toga, određene zalihe Društva vrednovane su po njihovoj neto prodajnoj vrednosti. Procena neto prodajne vrednosti zaliha izvršena je na osnovu najpouzdanijih raspoloživih dokaza u vreme vršenja procene. Ova procena uzima u obzir očekivano kretanje cene i troškova u periodu nakon datuma bilansa stanja i njena realnost zavisi od budućih događaja koji treba da potvrde uslove koji su postojali na dan bilansa stanja.

Sudski sporovi

Prilikom odmeravanja i priznavanja rezervisanja i utvrđivanja nivoa izloženosti potencijalnim obavezama koje se odnose na postojeće sudske sporove rukovodstvo Društva donosi određene procene. Ove procene su neophodne za utvrđivanje verovatnoće nastanka negativnog ishoda i određivanja iznosa neophodnog za konačno sudsko poravnanje. Usled inherentne neizvesnosti u postupku procenjivanja, stvarni gubici mogu da se razlikuju od gubitaka inicijalno utvrđenih procenom. Zbog toga se procene koriguju kada Društvo dođe do novih informacija, uglavnom uz podršku internih stručnih službi ili spoljnih savetnika. Izmene procena mogu da u značajnoj meri utiču na buduće poslovne rezultate.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznata su na sve neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

| | u hiljadama RSD | | | | |
|---------------------------|---------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| | Zemljište i građevinski objekti | Postrojenja i oprema | Ulaganja u tuđa sredstva | Investicije u toku i avansi | Ukupno |
| Nabavna vrednost | | | | | |
| 1. januar 2013. godine | 3.712.449 | 2.718.497 | 1.280 | 209.959 | 6.642.185 |
| Nabavke u toku godine | - | - | - | 452.986 | 452.986 |
| Prenosi | 136.270 | 203.128 | - | (339.398) | - |
| Prenos na inv. nekretnine | - | - | - | (2.550) | (2.550) |
| Otuđenja i rashodovanja | (9.638) | (47.766) | - | (121.971) | (179.375) |
| 31. decembar 2013. godine | <u>3.839.081</u> | <u>2.873.859</u> | <u>1.280</u> | <u>199.026</u> | <u>6.913.246</u> |
| 1. januar 2014. godine | 3.839.081 | 2.873.859 | 1.280 | 199.026 | 6.913.246 |
| Nabavke u toku godine | - | - | - | 52.465 | 52.465 |
| Prenosi | 48.378 | 186.989 | - | (235.367) | - |
| Prenos sa inv. nekretnina | 108.665 | - | - | - | 108.665 |
| Otuđenja i rashodovanja | (52) | (31.159) | - | (2.561) | (33.772) |
| 31. decembar 2014. godine | <u>3.996.072</u> | <u>3.029.689</u> | <u>1.280</u> | <u>13.563</u> | <u>7.040.604</u> |
| Ispravka vrednosti | | | | | |
| 1. januar 2013. godine | 1.113.200 | 1.770.481 | 484 | - | 2.884.165 |
| Amortizacija | 91.402 | 199.758 | 85 | - | 291.245 |
| Otuđenja i rashodovanja | (4.446) | (45.412) | - | - | (49.858) |
| 31. decembar 2013. godine | <u>1.200.156</u> | <u>1.924.827</u> | <u>569</u> | <u>-</u> | <u>3.125.552</u> |
| 1. januar 2014. godine | 1.200.156 | 1.924.827 | 569 | - | 3.125.552 |
| Amortizacija | 93.341 | 190.191 | 86 | - | 283.618 |
| Prenos sa inv. nekretnina | 68.931 | - | - | - | 68.931 |
| Otuđenja i rashodovanja | (8) | (30.810) | - | - | (30.818) |
| 31. decembar 2014. godine | <u>1.362.420</u> | <u>2.084.208</u> | <u>655</u> | <u>-</u> | <u>3.447.283</u> |
| Sadašnja vrednost | | | | | |
| 31. decembar 2014. godine | <u>2.633.652</u> | <u>945.481</u> | <u>625</u> | <u>13.563</u> | <u>3.593.321</u> |
| 31. decembar 2013. godine | <u>2.638.925</u> | <u>949.032</u> | <u>711</u> | <u>199.026</u> | <u>3.787.694</u> |

Kao sredstvo obezbeđenja za vraćanje dugoročnih kredita Društvo je dalo u hipoteku više nekretnina čija sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2014. godine iznosi 726.998 hiljada RSD (2013. godine – 733.267 hiljada RSD). Pored navedenog, Društvo je dalo u zalog opremu čija sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2014. godine iznosi 322.059 hiljada RSD (2013. godine – 732.963 hiljade RSD).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

| | u hiljadama RSD | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | 2014. | 2013. |
| Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica | 2.947.652 | 2.868.251 |
| Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica | 29.014 | 30.000 |
| Dugoročni plasmani: | | |
| - ostala povezana pravna lica | 1.972 | 1.869 |
| - u zemlji | 11.465 | 10.589 |
| | <u>2.990.103</u> | <u>2.910.709</u> |
| Minus: ispravka vrednosti | (25.769) | (26.755) |
| | <u>2.964.334</u> | <u>2.883.954</u> |

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica

| | Učešće u % | u hiljadama RSD | |
|---------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|
| | | 2014. | 2013. |
| Dijamant-Agrar d.o.o. Zrenjanin | 100,00% | 2.460.664 | 2.381.263 |
| Kikindski mlin a.d. Kikinda | 72,28% | 486.988 | 486.988 |
| | | <u>2.947.652</u> | <u>2.868.251</u> |

Društvo je u toku 2014. godine otkupilo 4,18% učešća u zavisnom pravnom licu Dijamant-Agrar d.o.o. Zrenjanin i postalo njegov 100,00% vlasnik po ceni od 79.401 hiljadu RSD.

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica

| | u hiljadama RSD | |
|---|---------------------|---------------------|
| | 2014. | 2013. |
| Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica: | | |
| - privredna društva u zemlji | 29.014 | 29.014 |
| - privredna društva u inostranstvu | - | 986 |
| | <u>29.014</u> | <u>30.000</u> |
| Minus: ispravka vrednosti | (25.769) | (26.755) |
| | <u>3.245</u> | <u>3.245</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

7. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

Odložena poreska sredstva na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine odnose se na privremene razlike po sledećim pozicijama:

| | u hiljadama RSD | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| Odložena poreska sredstva po osnovu: | | |
| - nekretnina, postrojenja i opreme | 14.092 | 13.267 |
| - neiskorišćenih poreskih kredita | 235.694 | 249.471 |
| - rezervisanja za otpremnine i neplaćene javne prihode | 385 | 654 |
| | <u>250.171</u> | <u>263.392</u> |

8. ZALIHE

| | u hiljadama RSD | |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| Nedovršena proizvodnja | 4.184.341 | 3.711.833 |
| Materijal | 292.533 | 366.453 |
| Gotovi proizvodi | 280.465 | 457.901 |
| Rezervni delovi | 124.543 | 127.450 |
| Alat i inventar | 74.569 | 77.693 |
| Roba | 73.398 | 109.497 |
| Dati avansi | | |
| - povezana pravna lica | - | 930.874 |
| - u zemlji | 25.717 | 36.525 |
| - u inostranstvu | 3.393 | 6.024 |
| Stalna sredstva namenjena prodaji | - | 665 |
| | 5.058.959 | 5.824.915 |
| Minus: ispravka vrednosti | (64.680) | (65.227) |
| | <u>4.994.279</u> | <u>5.759.688</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

9. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

| | u hiljadama RSD | |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2014. | 2013. |
| Kupci u zemlji: | | |
| - povezana pravna lica | 676.004 | 983.316 |
| - ostala pravna lica | 1.555.631 | 1.858.191 |
| Kupci u inostranstvu: | | |
| - povezana pravna lica | 17.716 | 1.669.898 |
| - ostala pravna lica | 463.027 | 295.240 |
| | <u>2.712.378</u> | <u>4.806.645</u> |
| Minus: ispravka vrednosti | <u>(268.761)</u> | <u>(265.312)</u> |
| | <u>2.443.617</u> | <u>4.541.333</u> |

U skladu sa poslovnom politikom, svoje proizvode, robu i usluge Društvo prodaje na odloženi rok koji u proseku iznosi 60 dana. Starosna struktura potraživanja na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine predstavljena je na sledeći način:

| | u hiljadama RSD | |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2014. | 2013. |
| 0-30 dana | 2.110.720 | 2.558.025 |
| 30-60 dana | 110.480 | 465.953 |
| 60-90 dana | 31.126 | 380.526 |
| 90-180 dana | 43.537 | 846.565 |
| 180-360 dana | 54.657 | 202.207 |
| preko 360 dana | 361.858 | 353.369 |
| | <u>2.712.378</u> | <u>4.806.645</u> |

Na dospelja potraživanja Društvo ne vrši obračun zatezne kamate. Naplata potraživanja je obezbeđena teretom na imovini dužnika i bankarskim garancijama u iznosu od 254.518 hiljada RSD (2013. godine – 234.417 hiljada RSD).

Promene na ispravci vrednosti potraživanja za 2014. i 2013. godinu su bile sledeće:

| | u hiljadama RSD | |
|---|------------------------|-----------------------|
| | 2014. | 2013. |
| Stanje na početku godine | 265.312 | 332.512 |
| Nove ispravke u toku godine | 10.265 | 8.267 |
| Ostala povećanja | 6.616 | 11.602 |
| Naplata prethodno ispravljenih potraživanja | (7.168) | (4.470) |
| Otpis prethodno ispravljenih potraživanja | (6.264) | (82.599) |
| | <u>268.761</u> | <u>265.312</u> |
| Stanje na kraju godine | <u>268.761</u> | <u>265.312</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

10. DRUGA POTRAŽIVANJA

| | u hiljadama RSD | |
|--|-----------------------|----------------------|
| | 2014. | 2013. |
| Potraživanja za kamatu: | | |
| - povezana pravna lica | 34.177 | 30.545 |
| - u zemlji | 6.561 | 6.499 |
| Potraživanja od državnih organa i organizacija | 277.575 | 9.319 |
| Potraživanja za više plaćen porez | 15.752 | - |
| Potraživanja od zaposlenih | 8.401 | 16.734 |
| Ostala potraživanja | 24.094 | 12.849 |
| | <u>366.560</u> | <u>75.946</u> |
| Minus: ispravka vrednosti | (4.770) | (4.756) |
| | <u>361.790</u> | <u>71.190</u> |

11. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

| | u hiljadama RSD | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | 2014. | 2013. |
| Kratkoročni krediti i plasmani: | | |
| - povezana pravna lica | 5.486.809 | 4.884.789 |
| Potraživanja po osnovu primljenih menica: | | |
| - povezana pravna lica | - | 10.761 |
| - u zemlji | 342.845 | 370.996 |
| Tekuća dospeća dugoročnih potraživanja | 26.386 | 30.068 |
| Ostali kratkoročni finansijski plasmani | 36.667 | 218.935 |
| | <u>5.892.707</u> | <u>5.515.549</u> |
| Minus: ispravka vrednosti | (276.308) | (261.779) |
| | <u>5.616.399</u> | <u>5.253.770</u> |

Kratkoročni krediti i plasmani dati povezanim pravnim licima iskazani na dan 31. decembra 2014. godine u iznosu od 5.486.809 hiljada RSD (2013. godine – 4.884.789 hiljada RSD) se najvećim delom odnose na kratkoročne pozajmice date za održavanje likvidnosti. Fiksne kamatne stope na ove pozajmice na dan 31. decembra 2014. godine kreću se u rasponu od 6,5% godišnje do 10,55% godišnje (2013. godine – u rasponu od 6% godišnje do 10,55% godišnje) dok su se varijabilne kamatne stope kretale u rasponu od 3M EURIBOR+6,55% godišnje do 3M EURIBOR+9,44% godišnje (2013. godine – 1M EURIBOR+5,7% godišnje do 3M EURIBOR+6,55% godišnje).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

11. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (NASTAVAK)

Valutna struktura kratkoročnih finansijskih plasmana na dan bilansa stanja je bila sledeća:

| | u hiljadama RSD | |
|-----|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| EUR | 5.532.181 | 4.917.047 |
| RSD | 360.526 | 598.502 |
| | <u>5.892.707</u> | <u>5.515.549</u> |

12. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva iskazan na dan 31. decembra 2014. godine u iznosu od 2.757.548 hiljada RSD (2013. godine – 2.757.548 hiljada RSD) čini 272.485 običnih akcija (2013. godine – 272.485 običnih akcija), pojedinačne nominalne vrednosti od 10.120 RSD.

Stanje kapitala i broj akcija su registrovani kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i kod Agencije za privredne registre.

Struktura osnovnog kapitala Društva data je u narednom pregledu:

| | <u>2014.</u> | | <u>2013.</u> | |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>Broj akcija</u> | <u>% učešća</u> | <u>Broj akcija</u> | <u>% učešća</u> |
| Agrokor d.d. Zagreb, Hrvatska | 110.493 | 40,55% | 110.493 | 40,55% |
| South East El Fund, Kajmanska ostrva | 88.636 | 32,53% | 88.636 | 32,53% |
| Otkupljene sopstvene akcije | 61.686 | 22,64% | 60.743 | 22,29% |
| Ostali akcionari | 11.670 | 4,28% | 12.613 | 4,63% |
| | <u>272.485</u> | <u>100,00%</u> | <u>272.485</u> | <u>100,00%</u> |

13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

| | u hiljadama RSD | |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| Kratkoročni krediti u zemlji: | | |
| - povezana pravna lica | 478.875 | - |
| - u zemlji | 6.915.746 | 9.778.689 |
| | <u>7.394.621</u> | <u>9.778.689</u> |
| Tekuća dospeća dugoročnih kredita: | | |
| - povezana pravna lica | - | 2.292.842 |
| - u zemlji | 968.197 | 133.241 |
| | <u>968.197</u> | <u>2.426.083</u> |
| Obaveze po osnovu faktoringa | 4.300 | 13.624 |
| | <u>8.367.118</u> | <u>12.218.396</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

13. KRATKOROČNI FINANSIJSKI OBAVEZE (NASTAVAK)

Obaveze Društva po osnovu kratkoročnih kredita na dan 31. decembra 2014. godine u iznosu od 7.394.621 hiljadu RSD (2013. godine – 9.778.689 hiljada RSD) najvećim delom se odnose na sredstva odobrena od strane poslovnih banaka za održavanje likvidnosti.

Kamatne stope na odobrena sredstva od strane poslovnih banaka na dan bilansa stanja kreću se u rasponu od 1M EURIBOR+5,5% do 3M BELIBOR+4% godišnje (2013. godine – 7,65% do referentna kamatna stopa NBS+1% godišnje). Kamatne stope na odobrena sredstva od strane povezanih pravnih lica na dan bilansa stanja kreću se u rasponu od 7% do 3M BELIBOR+2,5% godišnje.

Obaveze Društva po osnovu tekućih dospeća dugoročnih kredita na dan 31. decembra 2014. godine u iznosu od 968.197 hiljada RSD (2013. godine – 2.426.083 hiljade RSD) najvećim delom odnose se na sredstva odobrena za kupovinu radnog kapitala. Kamatne stope na odobrena sredstva iznose 3M Euribor+6% godišnje (2013. godine – 3,5% do 7,0% godišnje).

Valutna struktura kratkoročnih finansijskih obaveza na dan bilansa stanja je bila sledeća:

| | u hiljadama RSD | |
|-----|-------------------------|--------------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| EUR | 7.499.945 | 11.654.772 |
| RSD | 867.173 | 563.624 |
| | <u>8.367.118</u> | <u>12.218.396</u> |

14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

| | u hiljadama RSD | |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| Dobavljači u zemlji: | | |
| - povezana pravna lica | 91.608 | 55.940 |
| - ostala pravna lica | 1.340.790 | 763.233 |
| Dobavljači u inostranstvu: | | |
| - povezana pravna lica | 260.957 | 230.351 |
| - ostala pravna lica | 537.091 | 364.668 |
| Ostale obaveze iz poslovanja | 3.453 | 2.057 |
| | <u>2.233.899</u> | <u>1.416.249</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

15. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

| | u hiljadama RSD | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| Prihodi od prodaje robe u zemlji: | | |
| - povezana pravna lica | 183.256 | 184.352 |
| - ostala pravna lica | 535.427 | 611.374 |
| Prihodi od prodaje robe u inostranstvu: | | |
| - povezana pravna lica | 49.411 | 60.133 |
| - ostala pravna lica | 25.170 | 23.085 |
| | <u>793.264</u> | <u>878.944</u> |

16. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

| | u hiljadama RSD | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u zemlji: | | |
| - povezana pravna lica | 1.757.763 | 2.336.951 |
| - ostala pravna lica | 6.358.134 | 8.431.094 |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u inostranstvu: | | |
| - povezana pravna lica | 350.757 | 1.992.420 |
| - ostala pravna lica | 3.192.250 | 1.414.204 |
| | <u>11.658.904</u> | <u>14.174.669</u> |

17. TROŠKOVI MATERIJALA

| | u hiljadama RSD | |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| Troškovi materijala | 8.035.766 | 8.254.741 |
| Troškovi režijskog materijala | 68.483 | 77.441 |
| | <u>8.104.249</u> | <u>8.332.182</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

18. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

| | u hiljadama RSD | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| Troškovi bruto zarada | 680.824 | 669.677 |
| Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca | 120.881 | 119.021 |
| Troškovi naknada za prevoz radnika | 26.393 | 25.968 |
| Troškovi otpremnina | 7.624 | 6.785 |
| Ostali lični rashodi | 40.232 | 47.319 |
| | <u>875.954</u> | <u>868.770</u> |

19. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

| | u hiljadama RSD | |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| Troškovi reklame i propagande | 434.319 | 370.963 |
| Troškovi zakupnina | 125.765 | 202.340 |
| Troškovi usluga održavanja | 69.482 | 77.232 |
| Troškovi transportnih usluga | 53.670 | 33.044 |
| Troškovi istraživanja | 7.601 | 8.344 |
| Troškovi ostalih usluga | 42.832 | 65.512 |
| | <u>733.669</u> | <u>757.435</u> |

20. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

| | u hiljadama RSD | |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| Troškovi neproizvodnih usluga | 84.995 | 96.617 |
| Troškovi poreza i doprinosa | 44.218 | 57.411 |
| Troškovi premije osiguranja | 34.731 | 34.531 |
| Troškovi platnog prometa | 34.352 | 41.774 |
| Troškovi članarina | 6.063 | 6.046 |
| Troškovi reprezentacije | 4.225 | 6.217 |
| Ostali nematerijalni troškovi | 5.210 | 6.882 |
| | <u>213.794</u> | <u>249.478</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

21. FINANSIJSKI PRIHODI

| | u hiljadama RSD | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| Prihodi od kamata: | | |
| - povezana pravna lica | 362.681 | 294.317 |
| - ostala pravna lica | 10.593 | 13.943 |
| Pozitivne kursne razlike: | | |
| - povezana pravna lica | 88.739 | 16.872 |
| - ostala pravna lica | 44.905 | 64.753 |
| Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule: | | |
| - povezana pravna lica | 271.872 | 94.510 |
| - ostala pravna lica | 26.266 | 28.493 |
| | <u>805.056</u> | <u>512.888</u> |

22. FINANSIJSKI RASHODI

| | u hiljadama RSD | |
|---|-------------------------|-----------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| Rashodi kamata: | | |
| - povezana pravna lica | 81.976 | 161.608 |
| - ostala pravna lica | 579.998 | 457.731 |
| Negativne kursne razlike: | | |
| - povezana pravna lica | 51.623 | 26.885 |
| - ostala pravna lica | 70.786 | 132.836 |
| Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule: | | |
| - povezana pravna lica | 19.681 | 54.111 |
| - ostala pravna lica | 427.571 | 3.558 |
| | <u>1.231.635</u> | <u>836.729</u> |

23. POREZ NA DOBITAK

Komponente poreza na dobitak

| | u hiljadama RSD | |
|----------------------------------|-------------------------|----------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| Tekući poreski rashod | (105.213) | (133.877) |
| Odloženi poreski (rashod)/prihod | (13.221) | 197.184 |
| | <u>(118.434)</u> | <u>63.307</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

23. POREZ NA DOBITAK (NASTAVAK)

Usaglašavanje dobitka pre oporezivanja i poreske osnovice

| | u hiljadama RSD | |
|--|-----------------|----------------|
| | 2014. | 2013. |
| Dobitak pre oporezivanja | 987.547 | 1.228.776 |
| Kapitalni dobitci | - | 806 |
| Korekcije za stalne razlike | 49.889 | 58.460 |
| Korekcija za privremene razlike: | | |
| - računovodstvena i poreska amortizacija | 10.629 | 24.977 |
| - dugoročna rezervisanja | 93 | 620 |
| - obaveze po osnovu javnih prihoda | (1.259) | 214 |
| Poreska osnovica | 1.046.899 | 1.313.853 |
| Obračunati porez -15% | 157.035 | 197.079 |
| Umanjenja po osnovu poreskih kredita | (51.822) | (63.202) |
| Tekući porez na dobitak | 105.213 | 133.877 |

Neiskorišćeni poreski krediti

Pregled neiskorišćenih poreskih kredita i rokovi do kada mogu da budu iskorišćeni prikazani su kao što sledi:

| | u hiljadama RSD | |
|------------------------|-----------------|----------------|
| | 2014. | 2013. |
| od jedne do pet godina | 230.648 | 84.479 |
| od pet do deset godina | 5.046 | 203.037 |
| | 235.694 | 287.516 |

24. ZARADA PO AKCIJI

Društvo izračunava osnovnu zaradu po akciji kao odnos neto dobitka iz kontinuiranog poslovanja koji pripada akcionarima koji poseduju obične akcije i ponderisanog prosečnog broja običnih akcija u opticaju za period, ne uzimajući u obzir sopstvene akcije stečene u toku godine od strane Društva.

Proračun zarade po akciji za 2014. i 2013. godinu izvršen je na osnovu sledećih podataka:

| | u hiljadama RSD | |
|---------------------------------|-----------------|--------------|
| | 2014. | 2013. |
| Neto dobitak tekuće godine | 869.113 | 1.292.083 |
| Ponderisani broj običnih akcija | 211.014 | 215.195 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

25. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima. U toku 2014. i 2013. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

| | u hiljadama RSD | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| PRIHODI OD PRODAJE | | |
| Prihodi od prodaje robe: | | |
| - zavisna pravna lica | 3.693 | 1.169 |
| - ostala povezana pravna lica | 228.974 | 243.316 |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga: | | |
| - zavisna pravna lica | 32.772 | 77.075 |
| - ostala povezana pravna lica | 2.075.748 | 4.252.296 |
| | <u>2.341.187</u> | <u>4.573.856</u> |
| FINANSIJSKI PRIHODI | | |
| - matično pravno lice | - | 102 |
| - zavisna pravna lica | 33.709 | 80.063 |
| - ostala povezana pravna lica | 689.583 | 325.534 |
| | <u>723.292</u> | <u>405.699</u> |
| NABAVKE | | |
| - zavisna pravna lica | 191.104 | 173.174 |
| - ostala povezana pravna lica | 690.115 | 720.051 |
| | <u>881.219</u> | <u>893.225</u> |
| FINANSIJSKI RASHODI | | |
| - matično društvo | 86.491 | 181.218 |
| - zavisna pravna lica | 1.741 | 30.722 |
| - ostala povezana pravna lica | 65.048 | 30.664 |
| | <u>153.280</u> | <u>242.604</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

25. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (NASTAVAK)

| | u hiljadama RSD | |
|--|------------------|------------------|
| | 2014. | 2013. |
| POTRAŽIVANJA I PLASMANI | | |
| Potraživanja za date avanse: | | |
| - ostala povezana pravna lica | - | 930.874 |
| | - | 930.874 |
| Potraživanja od kupaca: | | |
| - zavisna pravna lica | 82.274 | 60.286 |
| - ostala povezana pravna lica | 611.446 | 2.592.928 |
| | 693.720 | 2.653.214 |
| Potraživanja za kamate: | | |
| - zavisna pravna lica | 1.649 | 693 |
| - ostala povezana pravna lica | 32.528 | 29.852 |
| | 34.177 | 30.545 |
| Dugoročni finansijski plasmani: | | |
| - ostala povezana pravna lica | 1.972 | 1.869 |
| | 1.972 | 1.869 |
| Kratkoročni finansijski plasmani: | | |
| - zavisna pravna lica | 575.902 | 107.331 |
| - ostala povezana pravna lica | 4.910.907 | 4.777.458 |
| | 5.486.809 | 4.884.789 |
| Potraživanja po osnovu primljenih menica: | | |
| - ostala povezana pravna lica | - | 10.761 |
| | 6.216.678 | 8.512.052 |
| OBAVEZE | | |
| Kratkoročni krediti: | | |
| - ostala povezana pravna lica | 478.875 | - |
| | 478.875 | - |
| Tekuća dospeća dugoročnih kredita: | | |
| - matično društvo | - | 2.292.842 |
| | - | 2.292.842 |
| Obaveze prema dobavljačima: | | |
| - matično društvo | 19.565 | 18.543 |
| - zavisna pravna lica | 39.942 | 41.615 |
| - ostala povezana pravna lica | 293.058 | 226.133 |
| | 352.565 | 286.291 |
| Obaveze za kamatu: | | |
| - matično društvo | 23.120 | 164.511 |
| | 854.560 | 2.743.644 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

25. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (NASTAVAK)

Ključno rukovodstvo Društva čine direktori (izvršni i neizvršni) i članovi Nadzornog odbora. Naknade plaćene ili plative ključnom rukovodstvu po osnovu njihovog rada prikazane su u tabeli koja sledi:

| | u hiljadama RSD | |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
| Zarade i bonusi | <u>54.846</u> | <u>52.897</u> |
| | <u>54.846</u> | <u>52.897</u> |

26. INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Segmenti poslovanja predstavljaju komponente Društva koje ostvaruju prihode i rashode, čije poslovne rezultate redovno pregleda rukovodstvo Društva i za koje postoje raspoložive zasebne finansijske informacije.

Rukovodstvo Društva je organizovalo poslovanje sa stanovišta svojih proizvoda i usluga. U tom kontekstu, postoje dva segmenta poslovanja. Shodno tome, na dan 31. decembra 2014. godine Društvo je imalo 2 segmenta o kojima se izveštava.

Kratak opis proizvoda i usluga svakog od segmenata o kome se izveštava je sledeći:

- Pogon Uljara proizvodi sireve, rafinisana i ambalažirana ulja;
- Pogon Bima proizvodi biljne masti, biljne mrsi, margarine, majoneze, prelive, emulgatore i aditive.

Računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih informacija o segmentima o kojima se izveštava su identične računovodstvenim politikama Društva obelodanjenim u napomeni 3 uz finansijske izveštaje.

Informacije o segmentima o kojima se izveštava su date u nastavku teksta. Iznosi za prethodnu godinu su reklasifikovani u skladu sa MSFI 8 „Segmenti poslovanja“.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

26. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Prihodi i rezultat

| | Prihodi po segmentima | | u hiljadama RSD | | |
|----------------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------|
| | 2014. | 2013. | Rezultat po segmentima | 2014. | 2013. |
| Pogon Uljara | 7.231.555 | 8.825.136 | 1.077.778 | 948.601 | |
| Pogon Bima | 4.367.744 | 5.202.020 | 1.592.720 | 1.647.696 | |
| | <u>11.599.299</u> | <u>14.027.156</u> | <u>2.670.498</u> | <u>2.596.297</u> | |
| Ostali poslovni prihodi | | | 1.168.606 | 1.044.982 | |
| Ostali poslovni rashodi | | | (2.406.717) | (2.189.375) | |
| Finansijski prihodi | | | 805.056 | 512.888 | |
| Finansijski rashodi | | | (1.231.635) | (836.729) | |
| Ostali prihodi | | | 158.777 | 199.422 | |
| Ostali rashodi | | | (177.038) | (98.709) | |
| Rezultat pre oporezivanja | | | <u>987.547</u> | <u>1.228.776</u> | |

Prihodi po segmentima prikazani u prethodnoj tabeli se odnose na prihode ostvarene od eksternih kupaca. U toku 2014. i 2013. godine nije bilo interne realizacije.

Rezultat po segmentima predstavlja dobitak svakog segmenta pre raspodele ostalih poslovnih prihoda, ostalih poslovnih rashoda, finansijskih prihoda, finansijskih rashoda, ostalih prihoda, ostalih rashoda i poreza na dobitak. Ovakav rezultat predstavlja meru koja se dostavlja rukovodstvu Društva u svrhu donošenja odluke o alociranju resursa tom segmentu i ocenjivanju njegovih performansi.

Imovina

Imovina segmenata na dan bilansa stanja data je u pregledu koji sledi:

| | u hiljadama RSD | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 2014. | 2013. |
| Pogon Uljara | 7.596.447 | 7.727.884 |
| Pogon Bima | 702.378 | 712.470 |
| Ukupna imovina po segmentima | 8.298.825 | 8.440.354 |
| Imovina koja se ne može raspodeliti po segmentima | 12.441.877 | 14.639.776 |
| Ukupna imovina | <u>20.740.702</u> | <u>23.080.130</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

26. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Imovina (nastavak)

Zajednički korišćena imovina alocirana je na osnovu prihoda ostvarenog od strane svakog segmenta, odnosno broja zaposlenih u svakom od segmenata koji koriste zajedničku imovinu. Imovina koja se ne može raspodeliti nije alocirana po segmentima jer se njom upravlja na nivou Društva.

Informacije o prihodima od prodaje

| | u hiljadama RSD | |
|-----------------------------|------------------------|-------------------|
| | 2014. | 2013. |
| Rafinisana i sirova ulja | 5.535.533 | 5.958.336 |
| Margarini | 2.223.752 | 2.471.413 |
| Biljne masti i mrsi | 1.030.907 | 1.681.643 |
| Sojina i suncokretova sačma | 1.517.027 | 2.507.505 |
| Majonezi | 997.934 | 931.920 |
| Nusproizvodi | 178.958 | 356.217 |
| Prelivi, sosevi i ren | 105.813 | 108.677 |
| Emulgatori i aditivi | 5.739 | 8.367 |
| Ostali proizvodi i usluge | 856.505 | 1.029.535 |
| | 12.452.168 | 15.053.613 |

Geografske informacije o prihodima od prodaje

Prihodi od prodaje ostvareni po tržištima u 2014. i 2013. godini su kao što sledi:

| | u hiljadama RSD | |
|---------------------|------------------------|-------------------|
| | 2014. | 2013. |
| Srbija bez Kosova | 8.397.027 | 11.114.330 |
| Makedonija | 541.637 | 655.182 |
| Kosovo | 437.554 | 453.973 |
| Hrvatska | 397.613 | 1.694.588 |
| Crna Gora | 270.189 | 366.053 |
| Bosna i Hercegovina | 230.041 | 504.948 |
| Ostale zemlje | 2.178.107 | 264.539 |
| | 12.452.168 | 15.053.613 |

Informacije o najvećim kupcima

U okviru prihoda od prodaje Pogona Uljara i Pogona Bima iskazanih u iznosu od 7.231.555 hiljada RSD, odnosno 4.367.744 hiljade RSD (2013. godine – 8.825.136 hiljada RSD, odnosno 5.202.020 hiljada RSD) su uključeni prihodi u iznosu od 1.981.118 hiljada RSD (2013. godine – 2.169.922 hiljade RSD) od najvećeg kupca Društva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Program upravljanja finansijskim rizicima Društva je usmeren na nemogućnost predviđanja događaja na finansijskim tržištima i teži minimiziranju mogućih negativnih efekata na finansijske performanse Društva.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cena, kao što su promene cena najznačajnijih sirovina, kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa, mogu da utiču na visinu prihoda Društva ili vrednost njegovih finansijskih instrumenata. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

Robni rizik (rizik promene cena)

Varijabilnost cena najznačajnijih sirovina je značajan element u poslovnom okruženju Društva.

Društvo sklapa ugovore s fiksnim cenama s dugogodišnjim dobavljačima, kao i načelne ugovore kojima se definišu uslovi u skladu sa kretanjima na tržištu. Rukovodstvo Društva redovno prati svetske trendove na robnim berzama i na osnovu toga, reaguje na tržištu u trenutku kada određena sirovina postiže povoljnu cenu. Društvo ne koristi forward ugovore u svrhu upravljanja rizicima promene cena najznačajnijih sirovina.

Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ostale dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja, gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja denominirane u stranoj valuti.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u stranim valutama na dan izveštavanja je sledeća:

| | Imovina | | u hiljadama RSD Obaveze | |
|---------------|------------------|------------------|----------------------------|-------------------|
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| EUR | 6.123.624 | 6.974.238 | 8.313.793 | 12.394.180 |
| USD | - | - | 33.395 | 20.683 |
| Ostale valute | - | - | 364 | 103 |
| | 6.123.624 | 6.974.238 | 8.347.552 | 12.414.966 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Tržišni rizik (nastavak)

Devizni rizik (nastavak)

Na osnovu obelodanjene strukture monetarne imovine i obaveza u stranim valutama evidentno je da je Društvo pre svega osetljivo na promene deviznog kursa EUR.

U sledećoj tabeli prikazana je osetljivost Društva na apresijaciju i depresijaciju RSD za 10% u odnosu na EUR. Stopa osetljivosti od 10% predstavlja procenu rukovodstva Društva u pogledu mogućih promena kursa RSD u odnosu na EUR.

| | 2014. | | u hiljadama RSD 2013. | |
|--|------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | +10% | -10% | +10% | -10% |
| | EUR | (219.017) | 219.017 | (541.994) |
| | (219.017) | 219.017 | (541.994) | 541.994 |

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

| | u hiljadama RSD | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2014. | 2013. |
| Finansijska sredstva | | |
| Nekamatnosna | 3.186.896 | 4.995.899 |
| Kamatnosna (fiksna kamatna stopa) | 4.693.962 | 4.520.384 |
| Kamatnosna (varijabilna kamatna stopa) | 798.860 | 553.541 |
| | 8.679.718 | 10.069.824 |
| Finansijske obaveze | | |
| Nekamatnosne | 2.393.593 | 1.722.050 |
| Kamatnosne (fiksna kamatna stopa) | 411.258 | 3.170.295 |
| Kamatnosne (varijabilna kamatna stopa) | 7.951.029 | 9.033.515 |
| | 10.755.880 | 13.925.860 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Tržišni rizik (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

Naredna tabela prikazuje analizu osetljivosti neto dobitka za tekuću poslovnu godinu na realno moguće promene u kamatnim stopama za 1% (2013. godine - 1%), počev od 1. januara. Povećanje odnosno smanjenje od 1% predstavlja realno moguću promenu kamatnih stopa, imajući u vidu postojeće tržišne uslove. Ova analiza primenjena je na finansijske instrumente Društva koji su postojali na dan bilansa stanja i pretpostavlja da su sve ostale varijable nepromenjene.

| | u hiljadama RSD | | | |
|----------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 2014. | | 2013. | |
| | +1% | -1% | +1% | -1% |
| Finansijska sredstva | 7.989 | (7.989) | 5.535 | (5.535) |
| Finansijske obaveze | (79.510) | 79.510 | (90.335) | 90.335 |
| | (71.521) | 71.521 | (84.800) | 84.800 |

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primenjuje mehanizme predviđene poslovnom politikom.

Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika, jer se njegova potraživanja i plasmani značajnim delom odnose na povezana pravna lica.

Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Društvo u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

| | 2014. godina | | 2013. godina | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | do | | do | |
| | 1 godine | Ukupno | 1 godine | Ukupno |
| Dugoročni krediti | 968.197 | 968.197 | 2.426.083 | 2.426.083 |
| Kratkoročni krediti | 7.394.621 | 7.394.621 | 9.778.689 | 9.778.689 |
| Obaveze po osnovu faktoringa | 4.300 | 4.300 | 13.624 | 13.624 |
| Obaveze iz poslovanja | 2.233.899 | 2.233.899 | 1.416.249 | 1.416.249 |
| Ostale kratkoročne obaveze | 154.863 | 154.863 | 291.215 | 291.215 |
| | 10.755.880 | 10.755.880 | 13.925.860 | 13.925.860 |

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

28. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

U postupku upravljanja kapitalnim rizikom, rukovodstvo Društva ima za cilj očuvanje mogućnosti da posluje po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Rukovodstvo Društva pregleda strukturu kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto zaduženosti i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine su bili sledeći:

| | u hiljadama RSD | |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|
| | 2014. | 2013. |
| Ukupna zaduženost | 8.367.118 | 12.218.396 |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 191.555 | 114.378 |
| Neto zaduženost | 8.175.563 | 12.104.018 |
| Kapital | 9.691.181 | 8.850.761 |
| Ukupan kapital | 17.866.744 | 20.954.779 |
| Pokazatelj zaduženosti | 45,76% | 57,76% |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

29. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA

Na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine Društvo nije imalo finansijskih sredstava i obaveza koja se nakon početnog priznavanja vrednuju po fer vrednosti.

Knjigovodstvene vrednosti finansijskih instrumenata obelodanjene u bilansu stanja Društva po amortizovanoj vrednosti približno su jednake njihovim fer vrednostima.

30. POTENCIJALNE OBAVEZE

Sudski sporovi

Procenjena vrednost sudskih sporova koji se na dan 31. decembra 2014. godine vode protiv Društva iznosi 145.737 hiljada RSD (2013. godine – 70.708 hiljada RSD). Iznosi konačnih gubitaka po osnovu sudskih sporova mogu biti uvećani po osnovu obračunatih zatezних kamata do datuma okončanja sporova, odnosno do datuma konačnih isplata po sporovima. Rukovodstvo smatra da sudski sporovi koji se vode protiv Društva neće prouzrokovati materijalno značajne štete po Društvo.

Data jemstva

Potencijalne obaveze Društva na dan 31. decembra 2014. godine po osnovu jemstava datih povezanim pravnim licima iznose 9.162.883 hiljade RSD (2013. godine 8.190.789 hiljada RSD), a drugim pravnim licima 948.509 hiljada RSD (2013. godine – 962.638 hiljada RSD).

31. PREUZETE OBAVEZE

U obavljanju svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo uzima u zakup magacin za skladištenje, vozila i poljoprivredne mašine. Ugovori o zakupu (operativnom lizingu) zaključuju se na period od 5 godina, bez mogućnosti jednostranog raskida ugovora.

Ukupna buduća minimalna plaćanja lizinga prema neopozivim ugovorima o operativnom lizingu prikazana su u sledećem pregledu:

| | u hiljadama RSD | |
|------------------|------------------------|----------------|
| | 2014. | 2013. |
| do 1 godine | 90.453 | 95.671 |
| od 1 do 5 godina | 144.402 | 204.357 |
| | 234.855 | 300.028 |

32. PORESKI RIZICI

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2014. godine

32. PORESKI RIZICI (NASTAVAK)

Pored navedenog, Društvo ima značajne transakcije sa povezanim pravnim licima. Iako rukovodstvo Društva smatra da Društvo poseduje dovoljnu i adekvatnu prateću dokumentaciju u vezi sa transfernim cenama, postoji neizvesnost da se zahtevi i tumačenja poreskih i drugih organa razlikuju od tumačenja rukovodstva. Rukovodstvo Društva smatra da eventualna različita tumačenja neće imati materijalno značajnih posledica po finansijske izveštaje Društva.

33. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

34. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

U skladu sa članom 62. stav 2 Zakona o zaštiti konkurencije privredno društvo IM Matijević d.o.o. Novi Sad je dana 14. aprila 2015. godine obavestilo Komisiju za zaštitu konkurencije o svojoj nameri da kupi 100% udela Društva u zavisnom pravnom licu Dijamant-Agrar d.o.o. Zrenjanin. Predmet kupovine je upisani i uplaćeni kapital privrednog društva Dijamant-Agrar d.o.o. Zrenjanin registrovan u Agenciji za privredne registre u iznosu 1.900.475 hiljada RSD. Ugovor o kupoprodaji zaključiće se u roku od 30 dana od dana dobijanja rešenja od Komisije za zaštitu konkurencije.

35. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

| | <u>2014.</u> | <u>2013.</u> |
|-----|--------------|--------------|
| EUR | 120,9583 | 114,6421 |
| USD | 99,4641 | 83,1282 |
| CHF | 100,5472 | 93,5472 |